

ABSTRAK

Penelitian ini bertujuan untuk menganalisis dampak dari factor makro ekonomi (suku bunga SBI dan kurs) secara bersama – sama dan parsial terhadap beta saham. Populasi dari penelitian ini adalah saham LQ 45 yang terdaftar di BEI selama periode 2006 – 2009. Terdapat 21 perusahaan yang menjadi sampel dalam penelitian ini. Variabel bebas yang digunakan dalam penelitian ini adalah suku bunga SBI dan nilai kurs sedangkan variabel tergantung adalah risiko sistematis saham. Dengan menggunakan teknik analisis model regresi linier berganda dan memperhatikan asumsi dasar klasik dapat diketahui bahwa di dalam model regresi berganda tersebut tidak terjadi autokorelasi, heteroskedastisitas, dan multikolinieritas. Dari hasil analisis tersebut dapat diketahui bahwa factor makro ekonomi (tingkat suku bunga SBI dan nilai kurs) secara bersama – sama dan parsial berpengaruh signifikan terhadap risiko sistematis saham.

Kata kunci : risiko sistematis saham, tingkat suku bunga SBI dan kurs.